



# Wochenupdate KW 9/2019

wikifolio „Top Pics of the Year“

---

**Positiver Aufwärtstrend setzt sich unverändert fort | Ytd. +16,0%**



# Aktuelle Übersicht

## Top Pics of the Year

Mein wikifolio

Letzter Login: 02.03.2019

### PERFORMANCE

+64,3 %  
seit 08.12.2015

-21,9 %  
1 Jahr

-0,1 %  
Heute

### RISIKO

-38,5 %  
Max Verlust (bisher)

1,1x  
Risiko-Faktor

### PORTFOLIO

Aktien 100,0 %

### INDEXZERTIFIKAT

164,27  
Mittelkurs

per 02.03.2019 um 12:55 - in EUR

Investiertes Kapital  
EUR 789.237

Erstmission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,3 Tage
Handelsvolumen	EUR 34.517

Endgültige Bedingungen  
Basisprospekte und Nachträge

Besichertes Zertifikat

Jetzt investieren!

Sparplan anlegen

### Line Chart

1T 7T 1M 1J Max Analyse

Jahr	Wert
2016	100
2017	150
2018	210
2019	150



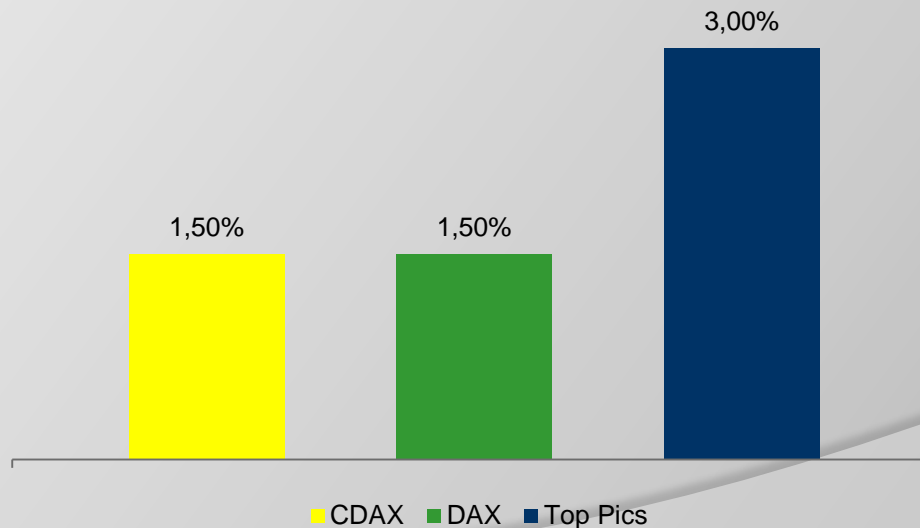
## Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<b><u>Aktie</u></b>	<b><u>Kurs 31.12.2018</u></b>	<b><u>Akt. Kurs</u></b>	<b><u>Δ in % 2019</u></b>	<b><u>Gewichtung</u></b>
Adesso AG	47,10€	55,49€	+17,6%	9,4%
Allgeier SE	25,10€	26,10€	+4,0%	9,0%
Cyan AG	25,98€	33,11€	+27,4%	10,8%
Datagroup SE	29,55€	35,50€	+20,1%	9,9%
Eckert & Ziegler AG	61,70€	86,50€	+40,2%	11,1%
Fabasoft AG	12,25€	16,50€	+34,7%	11,4%
Pva Tepla AG	12,20€	10,90€	-10,7%	8,4%
S&T AG	15,81€	21,78€	+37,8%	11,8%
Singulus AG	9,15€	10,20€	+11,5%	9,4%
Vectron Systems AG	8,51€	8,90€	+4,6%	8,8%



## Entwicklung in KW 9/2019

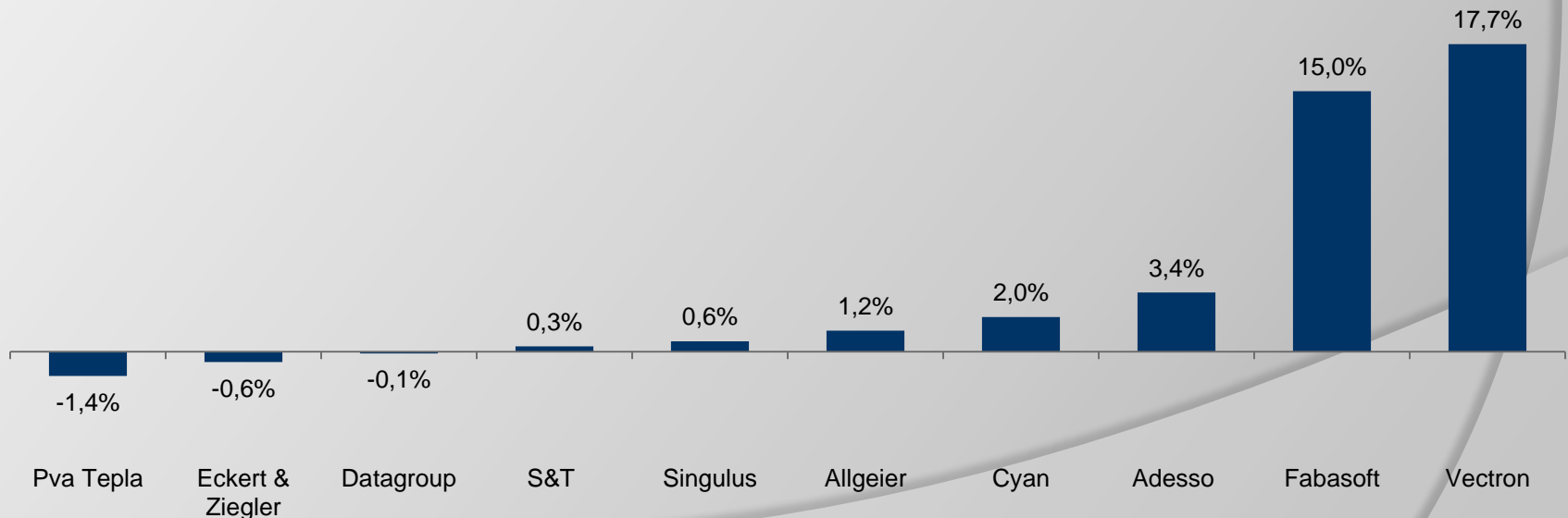
- +3,0% vs. +1,5% beim DAX und +1,5% beim CDAX
- Börsen positiv beeinflusst durch mögliche Einigung im US-chinesischen Handelsstreit





## Entwicklung der Einzelwerte in KW 9/2019

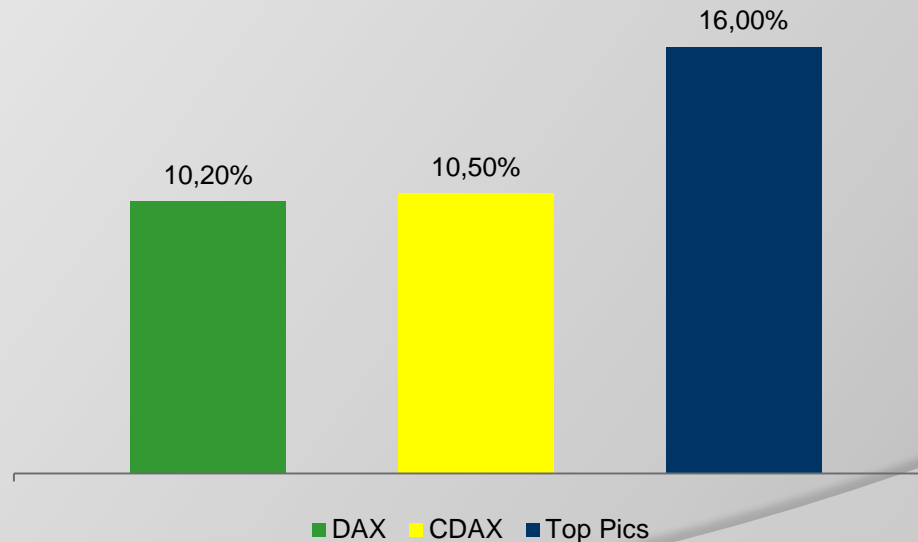
- ◉ Gemischte Entwicklung im Wochenverlauf
- ◉ Vectron ohne News deutlich im Plus, Fabasoft nach starken Q3-Zahlen deutlich im Plus, Cyan und Eckert & Ziegler nach Roadshows kaum verändert, alle anderen Werte ohne News
- ◉ Fundamentale Perspektiven sehr gut





## Entwicklung im Jahr 2019

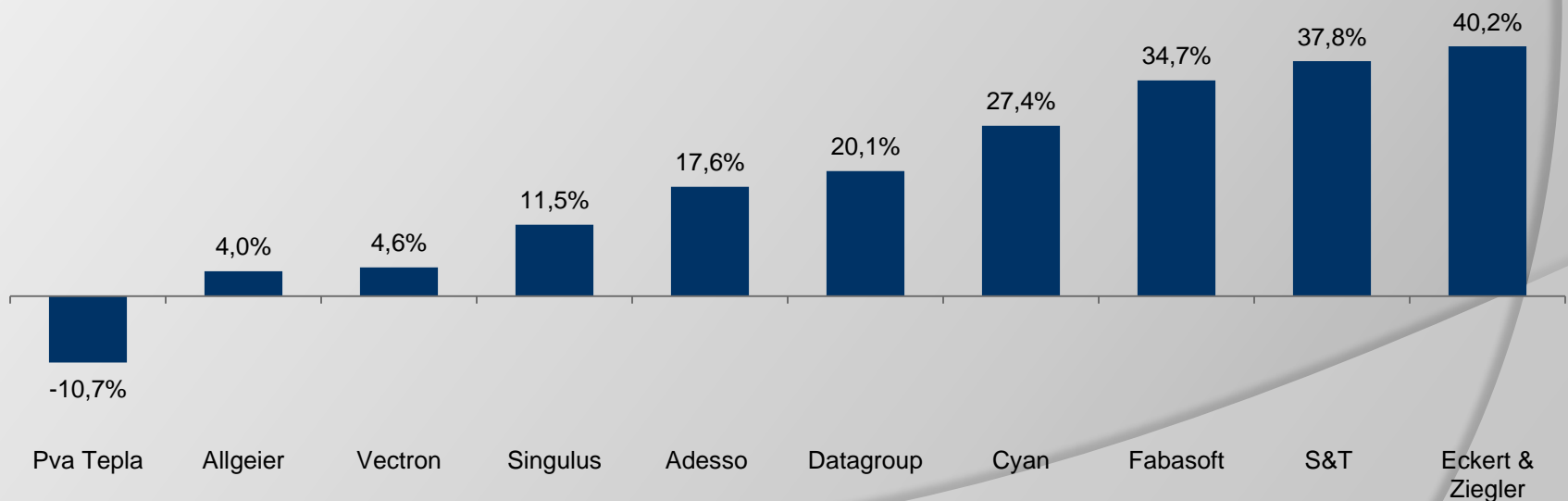
- +16,0% vs. +10,2% beim DAX und +10,5% beim CDAX
- Outperformance von 5,8% ggü. DAX und 5,5% ggü. CDAX
- Erfolgreicher Start in das neue Jahr 2019
- Besserer Jahresverlauf als 2018 erwartet





## Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2019

- Fast alle Werte mit Kursplus in diesem Jahr
- Positiver Jahresauftakt nach schwacher Kursentwicklung in den letzten Wochen 2018
- 7 Aktien mit  $>+10\%$  Kursgewinn in 2019
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





## Investmentansatz

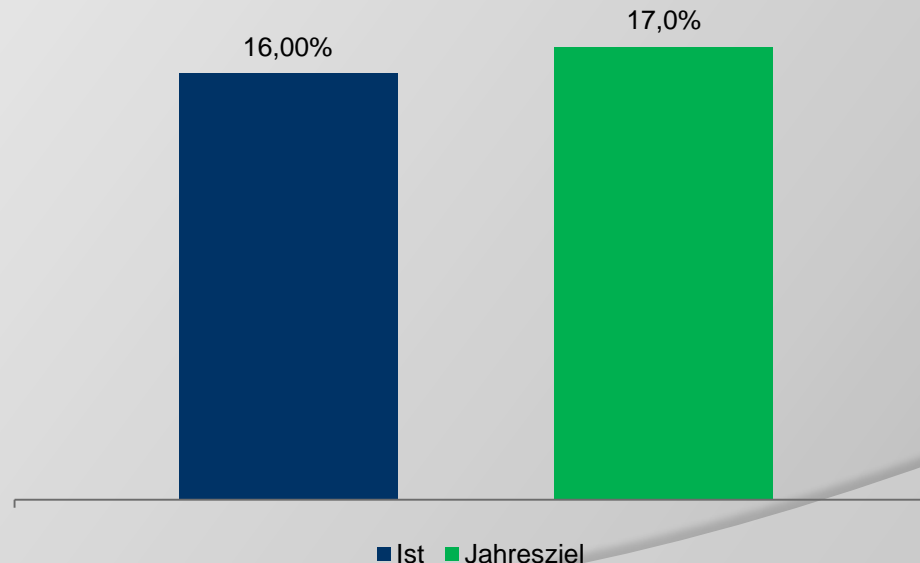
- Fokus auf fundamental attraktive Nebenwerte/SmallCaps
- Unternehmen im wikifolio mit...
  - Steigenden Umsatzerlösen
  - Steigenden Ergebnismargen
  - Hohen Kapitalrenditen
- Intensive Analyse der im Portfolio enthaltenen Unternehmen
- Umfassendes Wissen im Bereich Unternehmensbewertung
- Breites Wissen zu Nebenwerten
- Hoher täglicher Zeitaufwand zur Analyse des Marktes & Unternehmen
- Regelmäßiger Kontakt zum Unternehmen (Investor Relations oder Vorstand)
- Regelmäßige Teilnahme an Investorenkonferenzen (7 in 2018)





## Ziele 2019

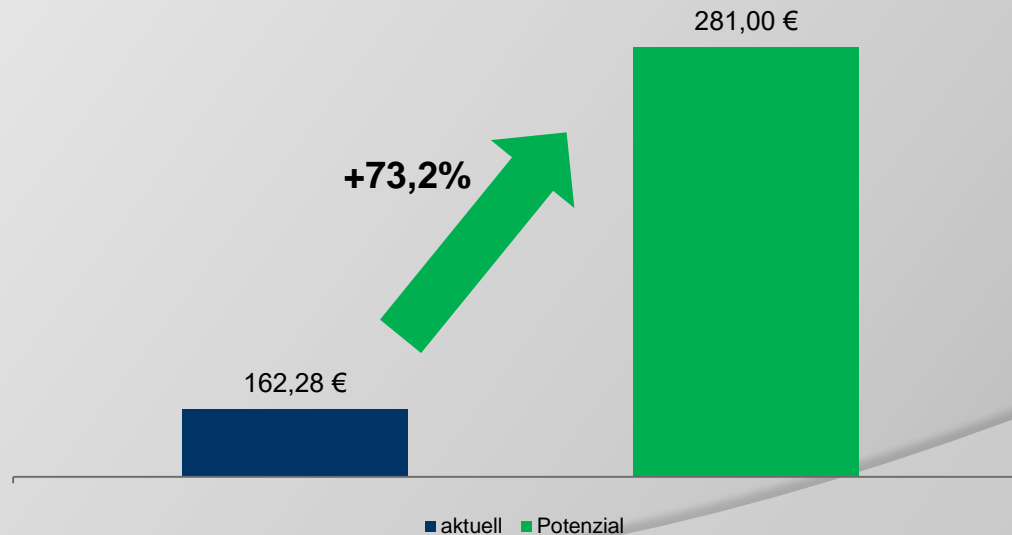
- Jahresziel leicht auf 17,0 % angehoben (alt: 16,0%)
- Sehr gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung in 2019 bei den Unternehmen erwartet | Stärkerer Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- Aktien fundamental attraktiv bewertet
- Börsenumfeld könnte in 2019 wieder besser als 2018 werden





## Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial leicht auf 281€ (alt: 277€) erhöht
- Upside von rund 73%
- Potenzial auf Sicht von 12-18 Monaten
- Potenzial ergibt sich aus Kurspotenzial der Einzelwerte
- Potenzial ergibt sich allein aus aktueller Zusammenstellung





## Das Potenzial der Einzelwerte

<u>Aktie</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Kursziel</u>	<u>Kurspotenzial</u>
Adesso AG	55,49€	84,00€	+51,6%
Allgeier SE	26,10€	73,00€	+141,4%
Cyan AG	33,11€	41,00€	+23,8%
Datagroup SE	35,50€	59,00€	+74,6%
Eckert & Ziegler AG	86,50€	129,00€	+49,1%
Fabasoft AG	16,50€	19,00€ (alt: 17,00€)	+15,2%
Pva Tepla AG	10,90€	15,70€	+44,0%
S&T AG	21,78€	29,00€	+33,1%
Singulus AG	10,20€	19,00€	+86,3%
Vectron Systems AG	8,90€	32,00€	+259,6%



## Aktie im Fokus – Fabasoft AG

### 28.02.2019 | Q3-Zahlen 2018/19

- Erwartungen waren: Wachstum im unteren zweistelligen Prozentbereich, deutlich verbessertes EBIT ggü. Q2 (1,4 Mio. €)
  - Ist: Umsatz Q3 11,90 Mio. € (+41,7%), 9M 29,88 Mio. € (+24,0%)
  - Ist: EBITDA Q3 4,14 Mio. € (+125,8%; 34,8% Marge), 9M 8,27 Mio. € (+57,1%, 27,7% Marge)
  - Starke Ergebnisentwicklung in Q3 bedingt durch Lizenzerlöse i.H.v. 2,47 Mio. € (vj. 0,83)
  - Erstmals Umsatzaufteilung nach Recurring und Non Recurring Umsätzen
  - Recurring Umsätze 9M 16,44 Mio. € (+24,9%)
  - Non Recurring Umsätze 9M 13,45 Mio. € (+23,1%)
  - Weiter sehr hohe Nachfrage nach den Mindbreeze Produkten -> weiterer Ausbau durch internationale Vertriebspartner und eigenen Vertrieb (neue Tochtergesellschaft in Chicago gegründet) geplant
  - E-Bund Deutschland Aktie im Dezember abgenommen (zuvor Testlauf)
  - Digitalisierungsfokus bei Behörden lässt Fabasoft profitieren
- Fazit: Deutlich besser als erwartete Zahlen, Fortsetzung des positiven Trends erwartet, Kursziel auf 19,00€ (alt: 17,00€) angehoben



## Ausblick KW 10/2019

- Keine regulären Termine



## Sonstiges

- ◉ Hier gelangen Sie zum wikifolio
  - [Zum wikifolio](#)
- ◉ Ab sofort Q&A auf meiner Homepage zum wikifolio integriert
  - [Zur Q&A](#)
- ◉ Präsentation zum wikifolio ab sofort abrufbar
  - [Zur Präsentation](#)
- ◉ Aktuelle Videos/Interviews
  - [Zu den Videos](#)
- ◉ Anmeldung zum Newsletter
  - [Zur Newsletteranmeldung](#)